

ПРИЛОЖЕНИЕ 2

Нови финансови продукти, които да бъдат покрити от гаранцията от ЕС в рамките на
Раздел „Държава членка“

I. InvestEU гаранция за МСП и малки предприятия със средна пазарна капитализация

1.	Наименование на продукта	InvestEU гаранция за МСП и малки предприятия със средна пазарна капитализация
2.	Компонент(и) на политиката	☐ компонент на политиката, свързан с устойчивата инфраструктура ☐ компонент на политиката, свързан с научните изследвания, иновациите и цифровизацията ☒ компонент на политиката, свързан с МСП ☐ компонент на политиката, свързан със социалните инвестиции и уменията
3.	Цел(и) на политиката	Целта на политиката е да се увеличат достъпът и наличността на финансиране за МСП и за малките предприятия със средна пазарна капитализация, за да се повиши тяхната конкурентоспособност (включително в световен мащаб) чрез подкрепа за иновации, цифровизация, екологичен преход и растеж и укрепване на общите дейности на МСП.

		Очакваното въздействие на продукта е: – адресиране на предизвикателствата на политиката, като намаляване на безработицата, улесняване на цифровия преход, подпомагане на чистото и здравословно индустриално развитие, подобряване на внедряването на иновации от предприятията и повишаване на производителността на МСП; – подобряване на достъпа до финансиране, по-специално за МСП, чрез мащаба на финансирането, което се очаква да бъде предоставено от финансовите посредници, и подобрените условия за финансиране на крайните получатели.
5.	Нов/съществуващ продукт	☒ Нов финансов продукт за партньора по изпълнението ☐ Продължаване на съществуващ механизъм за финансова подкрепа
5.a	Допълняемост на предложени финансов продукт (в съответствие с Приложение V към Регламента за InvestEU)	Въз основа на текущото състояние на пазара повечето от продуктите, които са практически или потенциално достъпни за българските МСП и предприятия със средна пазарна капитализация, понастоящем не са достъпни или ще бъдат достъпни съвсем скоро, като продуктите COSME, продуктите Innovfin, Паневропейския гаранционен фонд, Документарния финансов механизъм – България и гаранционните продукти, прилагани от другите национални публични институции (Фонд мениджър на финансови инструменти (ФМФИ) и Националния гаранционен фонд). В сектора на МСП понастоящем прилаганият продукт е насочен към предизвикателствата пред МСП, свързани с COVID-19 и последвалите кризи, и е от по-общ характер, т.е. няма специфична насоченост. Напротив, финансовият инструмент InvestEU ще бъде насочен към разнообразни предизвикателства с висока стойност за политиката, като нови технологии, цифровизация, зелени технологии и др., за МСП, които ограничават повишаването на тяхната конкурентоспособност, и по този начин ще осигури подкрепа по допълващ начин към продукти за споделено управление. Освен това, въз основа на създаването на Раздел „Държава членка“ и целите на политиката на Споразумението за партньорство, средствата от ЕФРР ще бъдат разпределени предимно за по-слабо развитите региони в сравнение с регионите в преход в България, в които се намира по-голяма част от иновативните и високотехнологичните МСП поради по-развитите иновационни и предприемачески екосистеми. Тъй като продуктът ще се реализира чрез финансови посредници (ФП), за потенциалните ФП са приложими принципите на допълняемост, както е посочено в предпоследния параграф на раздел 2.A от Приложение V към Регламента за InvestEU. Дизайнът на продукта цели да привлече повече частни заеми за финансови продукти, които не са налични или не се предлагат в достатъчна степен. Чрез продукта партньорът по изпълнението ще се стреми да разшири бизнес дейността на финансовите посредници, като покрие риска от потенциални посредници, насочени към области на политиката, които не съответстват на техния рисков апетит и които излагат тях, а оттам и партньора по изпълнението, на по-високи нива на риск в сравнение с общоприетите нива както от партньора по изпълнението, така и от частните финансови участници. В случай че те вече прилагат специализиран продукт за финансиране на МСП с по-висок риск, но имат ограничена способност да обслужват пазарното търсене, гаранцията следва да се използва в подкрепа на значително увеличаване на обемите на такъв продукт за финансиране с по-висок риск. Последното ще бъде постигнато чрез по-висок риск, запазен от партньора по изпълнението, посредством гаранция без ограничение или гаранция с по-висок таван.
6.	Целеви допустими области	По принцип продуктът може да обхваща всяка от областите, посочени като допустими в параграф 7 от Приложение II към Регламента за InvestEU по отношение на компонента за МСП, но ще предвижда засилено споделяне на риска за следните области с по-висока стойност за политиката: ▪ разработване или въвеждане на нови и подобряване на съществуващи продукти, услуги, процеси и/или организационни модели в предприятията; ▪ иновативни и интензивни в областта на НИРД предприятия, както и бързоразвиващи се предприятия; ▪ подобряване/въвеждане на прилагането на цифрови технологии от предприятията; ▪ финансиране на устойчиви предприятия или зелени инвестиции; ▪ инвестиране в културния и творческия сектор. За да се подкрепят горепосочените дейности, насочени към политиката, и за да се повиши интересът от страна на потенциалните оператори от частния сектор и да се улесни разработването на набор от проекти с подходяща критична маса, ще бъде създадена обща подкрепа за растежа и укрепването на МСП.

10.b	Финансови нужди на финансовите посредници	Продуктът има за цел да насърчи потенциалните ФП да инвестират наличната си ликвидност в създаването на нов портфейл с по-високо ниво на риск или в увеличаване на обема на дейности, които вече са високорискови, чрез предоставяне на рисково покритие, което адекватно да адресира по-високите нива и обеми на риска в областите с висока стойност за политиката.
10.c	Вид продукт, предоставян от партньора по изпълнението на финансовия посредник	В рамките на предвидения продукт партньорът по изпълнението ще предоставя на избраните ФП ограничена и неограничена портфейлна гаранция. Партньорът по изпълнението ще предоставя гаранцията чрез ангажиране на собствени ресурси в допълнение към гаранцията на ЕС по Раздел „ЕС“ и Раздел „Държава членка“. Финансовият посредник ще бъде задължен да запази най-малко 20 % от експозицията във връзка с всяка дългова сделка. Продуктът може да се състои от подпродукти със специфични характеристики въз основа на особеностите на подкрепяните сделки. Максималният срок на гаранцията ще бъде 10 години.
10.d	Вид продукт, предоставян от финансовия посредник на крайния получател	Потенциалните ФП ще трябва да генерират диверсифициран портфейл от ново-създадени дългови финансираня по отношение на географските нужди, нуждите от повишаване на конкурентоспособността и диверсификацията на рисковите категории. Финансовите трансакции, които могат да бъдат включени в портфейлите, ще включват, наред с другото, инвестиционни заеми, заеми за оборотен капитал (включително револвиращи) (допълнителни и отделно), търговско финансиране, заеми, банкови гаранции, лизингови трансакции и други дългови трансакции, които не са изключени от инвестиционните насоки за фонда InvestEU. В зависимост от нуждите трансакциите трябва да отговарят на разпоредбите на Регламента за InvestEU и на Общия регламент за групово освобождаване (ОРГО). Допустими са само микро-, малки и средни предприятия ¹⁶ и малки предприятия със средна пазарна капитализация ¹⁷ , отговарящи на съответните разпоредби на Финансовия регламент. Ставките на гаранцията може да варират за финансови трансакции в областите на висши политики като иновациите, цифровизацията, зеления преход и културния и творческия сектор. Финансовите посредници трябва да предложат на крайните получатели предимства по отношение на намалена цена, изисквания за обезпечение и съфинансиране в сравнение със стандартните им изисквания за кредитиране.
11.	Вид продукт, предоставян от партньора по изпълнението на крайния получател (пряко финансиране) – неприложимо	☐ Заем ☐ Гаранция ☐ Дялова инвестиция ☐ Друго (<i>моля, посочете</i>) дългово финансиране, включително заеми, гаранции, акредитиви, ценни книжа (котираны или некотираны) и стендбай кредитни линии, във всеки случай със или без варианти или други свързани права; които могат да бъдат първостепенни, мецанин или подчинени. <i>В определени случаи операцията, покрита от гаранцията на ЕС, може да бъде ограничена до конкретна фаза на проекта (например строителен риск, риск от усвояване).</i> Продуктът ще се изпълнява изключително чрез посреднически операции.
12.	Суми/падеж за крайни получатели	Не се предвижда минимална сума за всяка операция по финансиране или инвестиране. Максималната сума за допустими дългови операции ще бъде определена въз основа на приложимия праг на държавна помощ (съгласно чл. 56д, ал. 10, буква б) и 56е от ОРГО). Подкрепата ще се предоставя за дългосрочно финансиране, като срокът обикновено варира от една до десет години.
13.	Размер на продукта	Индикативният минимален ливъридж на финансовия продукт е 4 (четири). Очакваните мобилизирани суми се определят допълнително в гаранционното споразумение.

¹⁶ Както е определено в Препоръка 2003/361/ЕО на Комисията.

¹⁷ Както е определено в чл. 2 (22) от Регламента за InvestEU.

14.	Цени, начислявани на финансовите посредници или крайните получатели, според случая (отнася се само за дългови/ гаранционни продукти)	☐ Безплатно ☒ Частична цена ☐ Пълна цена Възнаграждението за гаранцията от ЕС ще бъде обвързано с характеристиките и рисковия профил на финансовите продукти, като се вземат предвид естеството на основните операции за финансиране и инвестиране и изпълнението на целите на политиката, към които са насочени финансовите продукти.								
15.	Стратегия за излизане	Ако е приложимо (само за дялови инвестиции)								
16.	Гарантирани суми	Очаква се максималният общ размер на гаранцията от ЕС да достигне 140 млн. евро (100 млн. евро по Раздел „Държава членка“ и 40 млн. евро по раздел ЕС).								
17.	Покритие на гаранцията от ЕС от Раздел „Държава членка“, предоставена на партньора по изпълнението	☒ Принос за първа загуба ☒ Pari-passu ☒ Други договорености (моля, посочете) Гаранцията от ЕС ще покрива подчинения транш (транш „първа загуба“) и транш тип „мечанин“. Партньорът по изпълнение ще поеме дял от 5 % от мечанин транша и целия първостепенен (старши) транш. Покритието на гаранцията от ЕС допълнително ще бъде определено в гаранционното споразумение.								
18.	Структура/ характеристики	Индикативна структура на продукта Цифрите в графиките са само с илюстративна цел и ще бъдат допълнително дефинирани в гаранционното споразумение. <table><thead><tr><th></th><th>Неограничена</th><th colspan="2">Ограничена</th></tr></thead><tbody><tr><td>Подпомагани трансакции</td><td>МСП и малки предприятия със средна пазарна капитализация, които осъществяват дейност или инвестират в областта на иновациите, цифровизацията, културния и творческия сектор и зеления преход с по-висок риск</td><td>МСП и малки предприятия със средна пазарна капитализация, осъществяващи дейност или инвестиращи в областта на иновациите, цифровизацията, културния и творческия сектор и зеления преход</td><td>нарастваща наличност от финансиране за МСП и малки предприятия със средна пазарна капитализация</td></tr></tbody></table> Партньор по изпълнението ФП процент на гаранцията запазен риск ФП Партньор по изпълнението ФП максимален процент запазен риск		Неограничена	Ограничена		Подпомагани трансакции	МСП и малки предприятия със средна пазарна капитализация, които осъществяват дейност или инвестират в областта на иновациите, цифровизацията, културния и творческия сектор и зеления преход с по-висок риск	МСП и малки предприятия със средна пазарна капитализация, осъществяващи дейност или инвестиращи в областта на иновациите, цифровизацията, културния и творческия сектор и зеления преход	нарастваща наличност от финансиране за МСП и малки предприятия със средна пазарна капитализация
	Неограничена	Ограничена								
Подпомагани трансакции	МСП и малки предприятия със средна пазарна капитализация, които осъществяват дейност или инвестират в областта на иновациите, цифровизацията, културния и творческия сектор и зеления преход с по-висок риск	МСП и малки предприятия със средна пазарна капитализация, осъществяващи дейност или инвестиращи в областта на иновациите, цифровизацията, културния и творческия сектор и зеления преход	нарастваща наличност от финансиране за МСП и малки предприятия със средна пазарна капитализация							
19.	Валута	евро								

20.	Докладване	Партньорът по изпълнението ще спазва стриктно задълженията си за докладване съгласно чл. 28 от Регламента InvestEU и съответните разпоредби на Финансовия регламент. Подобни задължения ще бъдат въведени и в оперативните споразумения с финансовите посредници. Напредъкът по продукта ще бъде наблюдаван чрез следните ключови показатели за изпълнение/наблюдение: ✓ Обем на операциите, подписани с финансови посредници; ✓ Мобилизирани инвестиции; ✓ Обем на мобилизираното частно финансиране; ✓ Постигнат ефект на ливъридж; ✓ Постигнат мултиплициращ ефект; ✓ Брой създадени и подкрепени работни места; ✓ Инвестиции в подкрепа на целите в областта на климата; ✓ Инвестиции в подкрепа на цифровизацията; ✓ Брой на подкрепените предприятия по размер (микро-, малки, средни и малки предприятия със средна пазарна капитализация); ✓ Процент от обема на инвестициите, насочени към МСП.
21.	Връзка с консултантски инициативи (включително консултантски център на InvestEU)	Н.П.

II. InvestEU гаранция за устойчиви инвестиции

1.	Наименование на продукта	InvestEU гаранция за устойчиви инвестиции
2.	Компонент(и) на политиката	☒ компонент на политиката, свързан с устойчивата инфраструктура ☐ компонент на политиката, свързан с научните изследвания, иновациите и цифровизацията ☐ компонент на политиката, свързан с МСП ☐ компонент на политиката, свързан със социалните инвестиции и уменията
3.	Цел(и) на политиката	Целите на политиката, към които са насочени гаранционните продукти, допринасят за: а) целите на програма InvestEU, както е посочено в член 3, параграф 1, буква б) от Регламента за InvestEU, и по-конкретно за устойчивостта на икономиката на Съюза и нейното екологично и климатично измерение, допринасящи за постигането на някои от ЦУР (ЦУР 6, ЦУР 7, ЦУР 9 и ЦУР 12); б) специфичните цели за ЕФРР и Кохезионния фонд по ЦП 2, както е посочено в член 3, параграф 1, буква б), подточки v), vi) и vii) от Регламент (ЕС) 2021/1058 на Европейския парламент и на Съвета, а именно: устойчиво управление на водите, преход към кръгова и ресурсно ефективна икономика; подкрепа за управлението на отпадъците и ресурсите и намаляване на замърсяването.
4.	Обосновка, цели и очаквано въздействие	Обосновката на продукта е да се мобилизират инвестиции, свързани с естествения капитал и ресурси, за да се осигури <u>допълваща подкрепа</u> за програмите при споделяно управление в областите води, отпадъци и въздух, като се цели да се преодолеят пропуските, установени в националните планове, програми и стратегии, както и пазарните неуспехи и неоптималните инвестиционни ситуации, обобщени по-долу. <u>Специфичната цел</u> на продуктите е да се подкрепят операции по финансиране и инвестиране, свързани с устойчива инфраструктура в областите, посочени в член 8, параграф 1, буква а) от Регламента за InvestEU, а именно: областите на транспорта, включително мултиmodalния транспорт; водите, управлението на отпадъците в съответствие с йерархията на отпадъците и принципите на кръговата икономика и друга екологична инфраструктура. Горепосочените <u>пазарни неуспехи и неоптимални инвестиционни ситуации</u>, които обосновават продукта, могат да бъдат обобщени по следния начин: ▪ структурни икономически неуспехи, изразяващи се в отрицателни външни ефекти, като: енергоемки дейности, свързани с водоснабдяването и канализацията, и замърсяване на водите от промишлени зауствания; замърсяване на въздуха и емисии на парникови газове от транспорта и от отоплението на жилищата с твърдо гориво; значителни загуби на материали от недостатъчно развито управление на отпадъците;

		▪ предизвикателствата пред българската икономика в областта на оптимизацията и ефективността, политиката в областта на климата, зеления преход и цифровизацията играят ролята на възпиращ фактор за икономическия растеж; ▪ неуспехи от страна на търсенето: подценяване на разходите, спестяването или производството на енергия или материали и приоритизиране на други разходи пред инвестициите в подобряване на околната среда; малък размер на проектите и високи трансакционни разходи в някои от областите и липса на готови инвестиции; ▪ неуспехи от страна на предлагането: липса на достъп до подходящо финансиране, високи рискове за проектите, тъй като местният финансов пазар не е свикнал да подкрепя такива видове инвестиции и да оценява точно риска; високи първоначални разходи и дълги периоди на изплащане. Въпреки пречките, които възпрепятстват усвояването на финансовите инструменти в сектора на околната среда, прилагани през предходния програмен период, се очаква повечето от пречките да бъдат преодоляни по следния начин: ▪ чрез обединяване на различни проекти и разнообразни сектори и дейности (за разлика от ограничения брой инвестиционни възможности), което създава възможност за: съчетаване на по-малко финансируеми проекти, които носят по-ниска възвръщаемост на инвестициите, с такива с по-висока степен на финансируемост; разработване на по-големи проекти, които привличат интереса на заинтересованите страни от частния сектор; ▪ специфични стимули, като по-високи проценти на гаранции и горна граница за подпомагане на по-уязвими групи и предприятия; ▪ опростени и ясни правила за държавна помощ, специално предвидени за фонда InvestEU. <u>Очаквано въздействие</u> на продукта въз основа на Приложение III към Регламента за InvestEU: ✓ Раздел 1 от приложението – мобилизирани частни ресурси и ресурси на партньора по изпълнението, катализирани от гаранцията на ЕС, които подкрепят инвестиционните нужди при разумни условия в сектори с недостатъчно обслужване, изразени във: ▪ обем на подписаните операции; ▪ мобилизирани инвестиции; ▪ размер на мобилизираното частно финансиране; ▪ постигнат ливъридж и мултиплициращ ефект. ✓ Раздел 3 – Инвестиции в подкрепа на целите в областта на климата: В съответствие с предварителните прогнози се очаква принос към: ▪ действия в областта на климата – между 30 и 50 %; ▪ цели, свързани с климата и околната среда – между 60 и 69 %. ✓ Раздел 4, точка 4.8 „Околна среда“: инвестиции, допринасящи за изпълнението на планове и програми, изисквани от достиженията на правото на Съюза в областта на околната среда, свързани с качеството на въздуха, водите, отпадъците и природата, като например Планове за управление на речните басейни, Национален план за управление на отпадъците и Национална програма за предотвратяване на отпадъците; Национална програма за подобряване на качеството на въздуха и Национална програма за контрол на замърсяването на въздуха.
5.	Нов/ съществуващ продукт	☒ Нов финансов продукт ☐ Продължаване на съществуващите механизми за финансова подкрепа
5.a	Допълняе- мост на предложения финансов продукт	Продуктът ще привлече допълнително частно финансиране в резултат на сигналния ефект от подкрепата от фонда InvestEU. Продуктите имат за цел да насърчат потенциалните финансови посредници да инвестират капитала си в създаването на нов портфейл с по-високо ниво на риск или в увеличаване на обема на дейности, които вече са високорискови, чрез предоставяне на рисково покритие, което адекватно отговаря на по-високите нива и обеми на риска. Предвиденият продукт е в допълнение към финансовите инструменти при споделено управление по следните причини: – периодът на допустимост за програмния период 2014 – 2020 г. е до 31.12.2023 г.; – граничните линии с програма „Околна среда“ 2021 – 2027 г. ще доведат до допълняемост между финансовите инструменти, подкрепяни от различни източници.

6.	Целеви допустими области	Продуктът може да подпомага всички допустими за устойчива инфраструктура области, изброени в Приложение II към Регламента за InvestEU и допълнително уточнени в раздел 6.1 от Насоките за инвестиране. Продуктите са насочени предимно към околната среда и ресурсите по смисъла на точка 6.1.1.3 от Насоките за инвестиране със следните целеви области: ➤ Води и канализация, инфраструктура за събиране и пречистване на отпадъчни води и друга зелена инфраструктура, свързана с водите, съгласно точка 3, буква а) от приложение II към Регламента за InvestEU, свързана предимно със зелена енергия и енергоспестяване; ➤ Управление на отпадъците, в т.ч.: ▪ проекти и предприятия в областта на управлението на ресурсите на околната среда и устойчивите технологии съгласно точка 3, буква в) от Приложение II към Регламента за InvestEU, които включват: прекратяване на изхвърлянето на приоритетни опасни и приоритетни вещества в предприятията и изпълнение на пилотни проекти за предотвратяване на хранителни отпадъци; ▪ инфраструктура за управление на отпадъците съгласно точка 3, буква б) от Приложение II към Регламента за InvestEU, която включва отпадъци от опаковки и отпадъци от строителство и разрушаване. ➤ Замяряване на въздуха: ▪ предотвратяване и намаляване на замърсяването на въздуха от битово отопление за района по точка 1, буква а) от Приложение II към Регламента за InvestEU; ▪ насърчаване на мултиmodalността и преминаване към по-устойчиви видове транспорт, което допринася за областта по точка 2, букви ж) и з) от Приложение II към Регламента за InvestEU; ▪ подкрепа за електрически превозни средства (за служебни цели) и свързаната с тях инфраструктура, допринасяща за областта по точка 2, буква е) от Приложение II към Регламента за InvestEU.
6.а	Приоритети на политиката	За целите на приоритизирането ще се прилагат целеви суми за предоставеното финансиране и различно покритие на рисковете от гаранцията от ЕС. Въз основа на общите характеристики на потенциалните крайни получатели и на основните трансакции сумите по продукта ще бъдат разпределени индикативно в три подпакета, насочени към: i) трансакции, свързани с отпадъците, водите и качеството на въздуха, които са предназначени предимно за предприятия и домакинства; ii) мултиmodalен транспорт, който се очаква да допринесе за националните мерки за качество на въздуха; iii) предимно за оператори на водоснабдителни и канализационни системи, които имат за цел да допринесат за целите на устойчивото управление на водите. Покритието на гаранцията ще бъде диференцирано за всеки от горепосочените подпортфейли чрез специфичните суми на гаранцията от ЕС и прилаганите гаранционни проценти. Най-големите суми на гаранцията и най-високият гаранционен процент ще бъдат прилагани с цел да се стимулират екологичните инвестиции на предприятията и домакинствата за екологични инвестиции, които обикновено не са приоритетни за тях, чрез по-преференциално финансиране (поради по-високия гаранционен процент). Горепосочените подпортфейли са структурирани въз основа на предварителни пазарни консултации и търсените решения за насърчаване на финансовите посредници да финансират дейности, за които не се предлагат финансови продукти в достатъчна степен, като се предоставя възможност за самостоятелно фокусиране от страна на банките посредници.
7.	Целеви крайни получатели	Продуктът ще подкрепя диверсифициран набор от крайни получатели с различни рискови профили, състоящ се основно от следните: ➤ В подпортфейла „Води“: оператори на водоснабдителни и канализационни системи и водоснабдителни и канализационни холдинги и организации, участващи в изпълнението на техните проекти. ➤ В подпортфейла „Транспорт“: оператори на инфраструктурата на железопътния, въздушния и водния транспорт, предприятия за железопътен транспорт; оператори на интермодални терминали, логистични и спедиторски компании, както и други предприятия, заинтересовани от развитието на мултиmodalния транспорт; ➤ В подпортфейла за проекти в областта на отпадъците, управлението на водите и чистия въздух:

		▪ предприятия, притежаващи надлежно издадени разрешителни за оператори на схеми за оползотворяване на отпадъци от опаковки; ▪ предприятия и общини, които изпълняват или планират да изпълняват проекти за дейности по управление на отпадъци от строителство и разрушаване, както и производители на рециклирани строителни материали; ▪ предприятия, които изпълняват проекти за предотвратяване на хранителни отпадъци, генерирани предимно в хотелиерството и ресторантьорството; ▪ предприятия, които изпълняват проекти за прекратяване на изхвърлянето на приоритетни опасни и приоритетни вещества във всички сектори на икономиката; ▪ крайните получатели, изпълняващи проекти за чист въздух, които включват: – преминаване на домакинствата от твърди горива към по-екологични начини на отопление; – предприятия, изпълняващи проекти за изграждане на станции за зареждане на електрически превозни средства и придобиване на електрически превозни средства.
8.	Целеви географски регион	Продуктът ще бъде насочен към всички региони на ниво NUTS II в България, които могат да представят допустими проекти, попадащи в обхвата на целите на продукта.
9.	Период на изпълнение	Срокът за изпълнение на финансовия продукт е четири години след датата на подписване на гаранционното споразумение.
10.	Вид на финансирането	☐ Пряко финансиране ☒ Финансиране чрез финансови посредници ☐ Инструмент, програма или структура, която има основни подпроекти
10.a	Допустими финансови посредници	Допустими финансови посредници ще бъдат кредитни или финансови институции или подобни институции, надлежно упълномощени да извършват дейности по отпускане на заеми или лизинг, или други допустими дългови сделки съгласно българското законодателство и законодателството на ЕС, които имат подходящ финансов и оперативен капацитет, гарантиращ способността им да генерират нов портфейл.
10.b	Финансови нужди на финансовите посредници	Продуктът има за цел да насърчи потенциалните финансови посредници да инвестират наличния си капитал в създаването на нов портфейл с по-високо ниво на риск или в увеличаване на обема на дейности, които вече са високорискови, чрез предоставяне на рисково покритие, което адекватно да отговаря на по-високите нива и обеми на риска.
10.c	Вид продукт, предоставян от партньора по изпълнението на финансовия посредник	Партньорът по изпълнение ще предостави на избраните финансови посредници ограничена и неограничена портфейлна гаранция с цел частично покриване на допустими дългови трансакции. Партньорът по изпълнение ще предостави гаранцията чрез ангажиране на собствени ресурси и гаранция от ЕС в рамките на Раздел „Държава членка“. Продуктът индикативно ще се състои от три подпродукта със специфични характеристики, основани на особеностите на подпомаганите сектори, крайните получатели и трансакциите. Всеки финансов посредник ще може да генерира следните подпакети, обхванати от ограничени и неограничени гаранции, покриващи трансакции: ▪ увеличаване на наличността на финансиране в областта на: – предотвратяване, разделно събиране, повторна употреба, рециклиране и/или оползотворяване на специфични потоци отпадъци, включително отпадъчни води; – замяна на отоплението на твърдо гориво в домакинствата с по-екологично; – електрически превозни средства за бизнес цели и съответната инфраструктура; ▪ в транспортния сектор (интермодален транспорт); ▪ в сектора на водите. Потенциалните финансови посредници ще трябва да генерират диверсифициран портфейл от новосъздадени дългови финансираня по отношение на географските, устойчивите инвестиционни нужди и диверсификацията на рисковите категории. В съответното оперативното споразумение с финансовите посредници ще бъдат включени конкретни цели, свързани с целите за действие в областта на климата. Финансовите посредници ще се стремят да генерират портфейл от трансакции, които допринасят за постигането на целта поне 60 % от инвестициите в рамките на компонента на политиката за устойчива инфраструктура да допринасят за постигането на целите на Съюза в областта на климата и околната среда.

10.d	Вид продукт, предоставян от финансовия посредник на крайния получател	Финансовите трансакции, които могат да бъдат включени в портфейлите, ще включват, наред с другото, инвестиционни заеми, заеми за оборотен капитал (включително револвиращи) (допълнителни и отделни), търговско финансиране, заеми, банкови гаранции, лизингови трансакции и други дългови трансакции, които не са изключени от инвестиционните насоки за фонда InvestEU. За да бъдат допустими, трансакциите: ✓ не трябва да попадат в секторите и дейностите, посочени в раздел Б от приложение V към Регламента за InvestEU; ✓ трябва да отговарят на изискванията на Регламента за InvestEU и на инвестиционните насоки; ✓ не попадат в изключените сектори и дейности съгласно чл. 1, пар. 2 – 5 от ОРГО. Допустими са само крайните получатели, които отговарят на изискванията на Финансовия регламент и на InvestEU. Финансовите посредници се насочват към крайни получатели, които изпълняват проекти, попадащи в целевите допустими области съгласно точка 6 по-горе и в целевите групи съгласно точка 7 по-горе. Финансовите посредници ще бъдат задължени да предоставят финансиране при по-благоприятни условия по отношение на размера на финансирането, нивата на лихвените проценти, падежа на сделката, графика за погасяване, нивата на обезпечение, процента на съфинансиране от страна на получателите.
11.	Вид на продукта, предоставян от партньора по изпълнението на крайния получател (пряко финансиране) – ако е приложимо	☐ Заем ☐ Гаранция ☐ Дялова инвестиция ☐ Друго (моля, посочете) дългово финансиране, включително заеми, гаранции, акредитиви, ценни книжа (котиран или некотиран) и стендбай кредитни линии, във всеки случай със или без варианти или други свързани права; които могат да бъдат първостепенни, мецанин или подчинени, Продуктът ще се реализира изключително чрез посреднически операции.
12.	Суми/падеж за крайните получатели	Максималният размер за допустими дългови трансакции ще бъде определен въз основа на приложимия праг на държавна помощ (съгласно чл. 56e от ОРГО или при условията на чл. 56d, ал. 6, 7 или 10 от ОРГО). Помощта ще се предоставя за дългосрочно финансиране, като срокът обикновено варира от една до 15 години. По-кратки или по-дълги срокове могат да бъдат подкрепени само ако това е надлежно обосновано от естеството на проекта или съответните пазарни неуспехи.
13.	Размер на продукта	Индикативният минимален ливъридж на финансовия продукт е 4 (четири). Очакваните мобилизирани суми се определят допълнително в гаранционното споразумение.
14.	Цени, начислявани на финансовите посредници или крайните получатели, според случая (отнася се само за дългови/гаранционни продукти)	☐ Безплатно ☒ Частична цена ☐ Пълна цена Гаранционните такси следва да се заплащат на партньора по изпълнение от финансовите посредници. Възнаграждението за гаранцията от ЕС ще бъде обвързано с характеристиките и рисковия профил на финансовите продукти, като се вземе предвид естеството на основните операции по финансиране и инвестиране и изпълнението на целите на политиката, към които са насочени финансовите продукти. Намаляването на възнаграждението за гаранцията от ЕС ще бъде изцяло от полза за крайните получатели.
15.	Стратегия за излизане	Ако е приложимо (само за дялови инвестиции)
16.	Гарантирани суми	Очаква се максималната обща сума на гаранцията от ЕС да достигне 25 млн. евро.

17.	Покритие на гаранцията от ЕС от Раздел „Държава членка“, предоставена на партньора по изпълнението	☒ Принос за първа загуба ☐ Pari-passu ☐ Други договорености (моля, посочете)							
18.	Структура/характеристики	Примерна структура на продукта. Цифрите в графиките са само с илюстративна цел и ще бъдат допълнително дефинирани в гаранционното споразумение. <table><tr><th rowspan="2">Подкрепени трансакции</th><th colspan="2">Ограничена</th><th>Неограничена</th></tr><tr><td> - Отпадъци от опаковки - Строителни отпадъци - Хранителни отпадъци - Отпадъчни води в предприятията - Електрически превозни средства - Битово отопление </td><td>Мултимодален транспорт</td><td>Зелена енергия във водата и канализацията</td></tr></table> ФИ ФИ Партньор по изпълнението Максимален процент 25% Максимален процент 20% 20% - 30% запазен риск Партньор по изпълнението ФИ Макс. 60% размер на гаранцията	Подкрепени трансакции	Ограничена		Неограничена	- Отпадъци от опаковки - Строителни отпадъци - Хранителни отпадъци - Отпадъчни води в предприятията - Електрически превозни средства - Битово отопление	Мултимодален транспорт	Зелена енергия във водата и канализацията
Подкрепени трансакции	Ограничена			Неограничена					
	- Отпадъци от опаковки - Строителни отпадъци - Хранителни отпадъци - Отпадъчни води в предприятията - Електрически превозни средства - Битово отопление	Мултимодален транспорт	Зелена енергия във водата и канализацията						
19.	Валута	евро							
20.	Докладване	Показатели – ключови показатели за изпълнение/ключови показатели за наблюдение: Обем на подписаните операции; Мобилизирани инвестиции; Размер на мобилизираното частно финансиране; Постигнат ливъридж и мултиплициращ ефект: Коефициент на ливъридж; Мултиплициращ ефект Инвестиция в подкрепа на целите за климата.							
21.	Връзка с консултантски инициативи (включително консултантски център на InvestEU)	Н.П.							